Recueil Electronique des Sociétés et Associations
Numéro RCS : B182478
Référence de publication : RESA_2016_093.338
Publié au RESA N° RESA_2016_093 le 15/09/2016
Déposé le 15/09/2016

SWM HoldCo 1
Société à responsabilité limitée
17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern
R.C.S. Luxembourg: B 182.478

Numéro: 105.236

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – AUGMENTATION DE CAPITAL – MODIFICATION DES STATUTS DU 30 AOÛT 2016.

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth day of August;

Before Maître Jean **SECKLER,** notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

Was held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of **SWM HoldCo 1**, a *société à responsabilité limitée* (private limited liability company) duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital of EUR 9,416,950, having its registered office at 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Register of Trade and Companies) under number B 182.478 (the "**Company**").

There appeared, the sole shareholder of the Company, namely **DelStar Technologies, Inc.**, a company duly incorporated and validly existing under the laws of the United States of America, having its registered office at The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801 (the "**Sole Shareholder**").

here represented by Mr. Max MAYER, employee, residing professionally in Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney.

The said power of attorney, initialed *ne varietur,* shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The 188,339 (one hundred eighty-eight thousand three hundred and thirty-nine) shares representing the whole share capital of the Company were represented so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed.

The Sole Shareholder, acting through its proxy holder, requested the notary to enact that the agenda of the meeting is the following:

A G E N D A :

1) Increase of the share capital of the Company by way of the issuance

of new shares of the Company with a share premium exclusively attached thereto;

2) Intervention, subscription and payment of the newly issued shares and payment of the share premium attached thereto;

3) Subsequent amendment to article 6 of the articles of association of the Company in order to reflect the updated share capital of the Company; and

4) Miscellaneous;

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, through its proxy holder, the following resolutions have been taken:

FIRST RESOLUTION

It was resolved to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 19,436,300 (nineteen million four hundred thirty-six thousand three hundred Euros) so as to raise it from its current amount of EUR 9,416,950 (nine million four hundred and sixteen thousand nine hundred and fifty Euros) to an amount of EUR 28,853,250 (twenty-eight million eight hundred fifty-three thousand two hundred and fifty Euros) by way of the issuance of 388,726 (three hundred eighty-eight thousand seven hundred twenty-six) new shares of the Company with:

(i) a nominal value of EUR 50 (fifty Euros) each (the "**New Shares**"); and

(ii) a share premium of an amount EUR 174,926,546.18 (one hundred seventy-four million nine hundred twenty-six thousand five hundred forty-six Euros and eighteen cents) exclusively attached thereto (the "**Share Premium**").

SECOND RESOLUTION

It was resolved to accept that the New Shares with the Share Premium be fully subscribed by Schweitzer Mauduit International Inc. (as defined hereinafter) as follows:

- by way of a payment of cash of an amount of EUR 110,900,000 (one hundred ten million nine hundred thousand Euros) (the "**Cash**"); and

- by receipt by the Company of a receivable of an amount of EUR 83,462,846.18 (eighty-three million four hundred sixty-two thousand eight hundred forty-six Euros and eighteen cents) against **SWM HoldCo 3**, a *société à responsabilité limitée* (private limited liability company) duly incorporated and validly existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Grand-Duchy of Luxembourg, with a share capital of EUR 6,024,350 and registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Register of Trade and Companies) under number B 186.776 ("**HoldCo 3**") (the "**Receivable**" and together with the "**Cash**" hereinafter referred to as the "**Payments**").

Intervention - Subscription – Payment

There appeared, **Schweitzer Mauduit International Inc.**, a corporation duly

formed and validly existing under the laws of the state of Delaware, United States of America, having its headquarters address at 100 North Point Center East Suite 600, Alpharetta, Georgia 30022, United States of America ("**SWM US**");

here represented by Mr. Max Mayer, prenamed, by virtue of a power of attorney.

The said power of attorney, initialed *ne varietur,* shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

SWH US, through its proxy holder, declared to subscribe to all the New Shares by paying:

- the nominal value of these New Shares for an aggregate amount of EUR 19,436,300 (nineteen million four hundred thirty-six thousand three hundred Euros); and

- the Share Premium attached thereto for an amount EUR 174,926,546.18 (one hundred seventy-four million nine hundred twenty-six thousand five hundred forty-six Euros and eighteen cents;

the whole being fully paid-up by way of the Payments.

Evaluation

The value of the Receivable was set at EUR 83,462,846.18 (eighty-three million four hundred sixty-two thousand eight hundred forty-six Euros and eighteen cents).

Such payment has been valued by all the managers of the Company, pursuant to a statement of contribution value which has been produced to the notary.

Evidence of the Payments

Proof of the Payments has been given to the undersigned notary.

Existence of the Receivable

SWM US represented as stated here-above, expressly declared that:

(i) the Receivable is certain, liquid and payable;

(ii) the Receivable is free from any charge, option, lien, encumbrance or any other third party rights;

(iii) the Receivable is not the object of a dispute or claim;

(iv) the Receivable is freely transferable with all rights, title and interest attached thereto;

Managers' intervention

Thereupon intervened:

- Ms Kelly Lawler, type A manager;
- Mr. Philippe Jean Michel Ragot, type A manager;
- Mr. John Blasko, type A manager;

- Mr. Michel César Alphonse Vincent Fievez, type B manager; and
- Mr. David Ronald Surbey, type B manager.

each of them acting in her/his capacity as manager of the Company and being here represented by Mr. Max Mayer, prenamed, by virtue of a power of attorney.

Acknowledging having been previously informed of the extent of their liabilities, engaged as managers of the Company by reason of the Payments described above, expressly agreed with the description of the Receivable, with its valuation and with the effective receipt of the Receivable, and confirmed the validity of the subscription and payment.

Declaration

The notary declares that the documentation sustaining the Payments and the existence of the Receivable has been considered convincing as well as sufficient, and the Payments are therefore made.

THIRD RESOLUTION

As a consequence of the foregoing statements and resolutions it was resolved to amend article 6 of the articles of association of the Company to read as follows:

"***Art.6. Capital.***

The Company's share capital is set at EUR 28,853,250 (twenty-eight million eight hundred fifty-three thousand two hundred and fifty Euros) divided into 577,065 (five hundred seventy-seven thousand sixty-five) shares with a nominal value of EUR 50 (fifty Euros) each, fully paid-up, herein collectively the "Shares" and individually as the "Share"."

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

Costs

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with this deed, have been estimated at about EUR 7,250.-

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing persons through their attorney, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing persons and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Junglinster, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the attorney of the persons appearing,

he signed together with us, the notary, the present original deed.

<u>Suit la traduction française du texte qui précède:</u>

L'an deux mille seize, le trentième jour du mois d'août,

Par-devant Maître Jean **SECKLER,** notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de **SWM HoldCo 1**, une société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, avec un capital social de 9.416.950 EUR, ayant son siège social au 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 182.478 (la «**Société**»).

A comparu l'associé unique de la Société, nommément **DelStar Technologies, Inc.**, une société dûment constituée et existant valablement en vertu des lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son adresse à The Corporation Trust Company, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castle County, Delaware 19801 (l'«**Associé Unique**»).

ici représentée par M. Max Mayer, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, 3, route de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été paraphée *ne varietur*, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

Les 188.339 (cent quatre-vingt-huit mille trois cent trente-neuf) parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la Société, étaient représentées, de sorte que l'assemblée a pu décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été préalablement informé.

L 'Associé Unique, agissant par l'intermédiaire de son mandataire, a prié le notaire d'acter que l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant :

ORDRE DU JOUR :

1. Augmentation du capital social de la Société par l'émission de nouvelles parts sociales de la Société avec une prime d'émission exclusivement y attachée;

2. Intervention, souscription et paiement des parts sociales nouvellement émises et paiement de la prime d'émission y attachée ;

3. Modification subséquente de l'article 6 des statuts de la Société en vue de refléter l'augmentation du capital social de la Société ; et

4. Divers.

Après que l'ordre du jour ait été approuvé par l'Associé Unique, représenté

tel que mentionné ci-avant, les résolutions suivantes ont été prises:

PREMIERE RESOLUTION

Il a été décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 19.436.300 EUR (dix-neuf millions quatre cent trente-six mille trois cent Euros) pour le porter de son montant actuel de 9.416.950 EUR (neuf millions quatre cent seize mille neuf cent cinquante Euros) à un montant de 28.853.250 EUR (vingt-huit million huit cent cinquante-trois mille deux cent cinquante Euros) par l'émission de 388.726 (trois cent quatre-vingt-huit mille sept cent vingt-six) nouvelles parts sociales avec :

(i) une valeur nominale de 50 EUR (cinquante Euros) chacune (les « **Nouvelles Parts Sociales** ») ; et

(ii) une prime d'émission d'un montant de 174.926.546,18 EUR (cent soixante-quatorze millions neuf cent vingt-six mille cinq cent quarante-six Euros et dix-huit cents) exclusivement y attachée (la « **Prime d'Emission** »).

SECONDE RESOLUTION

Il a été décidé d'accepter que les Nouvelles Parts Sociales avec la Prime d'Emission soient intégralement souscrites par Schweitzer Mauduit International Inc. (tel que défini ci-après) comme suit :

- au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant de 110.900.000 EUR (cent dix millions neuf cent mille Euros) (le « **Cash** ») ; et

- par la réception par la Société d'une créance d'un montant de 83.462.846,18 EUR (quatre-vingt-trois millions quatre cent soixante-deux mille huit cent quarante-six Euros et dix-huit cents) contre **SWM HoldCo 3**, une société à responsabilité limitée dûment constituée et existant valablement conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, avec un capital social de 6.024.350 EUR, ayant son siège social au 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 186.776 (« **HoldCo 3** ») (la « **Créance** » et ensemble avec le Cash, les « **Paiements** »).

<u>Intervention - Souscription - Paiement</u>

A comparu, **Schweitzer Mauduit International Inc.**, une société dûment constituée et existant valablement en vertu des lois de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son adresse à 100 North Point Center East Suite 600 Alpharetta, Géorgie 30022, Etats-Unis d'Amérique (« **SWM US** ») ;

ici représentée par M. Max Mayer, préqualifié, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec ce dernier.

SWM US, par l'intermédiaire de son mandataire, a déclaré souscrire à l'intégralité des Nouvelles Parts Sociales en payant :

- la valeur nominale de ces Nouvelles Parts Sociales pour un montant total de 19.436.300 EUR (dix-neuf millions quatre cent trente-six mille trois cent Euros) ; et

- la Prime d'Emission y attachée pour un montant de 174.926.546,18 EUR (cent soixante-quatorze millions neuf cent vingt-six mille cinq cent quarante-six Euros et dix-huit cents);

le tout étant entièrement libéré au moyen des Paiements.

Evaluation

La valeur de la Créance a été fixée à 83.462.846,18 EUR (quatre-vingt-trois millions quatre cent soixante-deux mille huit cent quarante-six Euros et dix-huit cents).

Ce paiement a été évalué par tous les gérants de la Société, conformément à une déclaration sur la valeur de l'apport qui a été fournie au notaire.

Preuve de l'existence des Paiements

La preuve de l'existence des Paiements a été donnée au notaire instrumentant.

Existence de la Créance

SWM US, apporteur représentée comme indiqué ci-dessus, a déclaré expressément que :

(i) la Créance est certaine, liquide et exigible ;

(ii) la Créance est libre de tout privilège, charge, option, hypothèque, gage ou de tout autre droit de tiers ;

(iii) la Créance ne fait l'objet d'aucune contestation ou action en justice ; et

(iv) la Créance est librement transférable, avec tous les droits y attachés.

Intervention des gérants

Ci-après sont intervenus :

- Mme. Kelly Lawler, gérant de type A ;
- M. Philippe Jean Michel Ragot, gérant de type A ;
- M. John Blasko, gérant de type A ;
- M. Michel César Alphonse Vincent Fievez, gérant de type B ; et
- M. David Ronald Surbey, gérant de type B.

agissant chacun en sa qualité de gérant de la Société et chacun étant ici représenté par M. Max Mayer, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Reconnaissant avoir été préalablement informés de l'étendue de leur responsabilité de gérants de la Société engagée en raison des Paiements décrits ci-dessus, chacun d'eux a accepté expressément la description de la Créance, son évaluation, et le transfert effectif de la Créance, et a confirmé la validité de la souscription et du paiement.

Déclaration

Le notaire déclare que la documentation garantissant les Paiements et l'existence de la Créance a été considérée comme convaincante et suffisante, et qu'en conséquence les Paiements sont effectivement réalisés.

TROISIEME RESOLUTION

En conséquence des résolutions qui précédent, il a été décidé de modifier l'article 6 des statuts de la Société comme suit :

« Art 6. Capital Social

Le capital social est fixé à 28.853.250 EUR (vingt-huit millions huit cent cinquante-trois mille deux cent cinquante Euros), divisé en 577.065 (cinq cent soixante-dix-sept mille soixante-cinq) parts sociales d'une valeur nominale de 50 EUR (50 euros) chacune et sont chacune entièrement libérées, Ici collectivement les «Parts Sociales» et individuellement la «Part Sociale»

Plus aucun point n'étant à l'ordre du jour, la séance a été levée.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombe à la Société en raison des présentes ou qui pourrait être dû au regard du présent acte est évalué à environ 7.250,- EUR.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle anglais acte par la présente qu'à la demande des personnes comparantes représentées par leur mandataire, le présent acte est rédigé en anglais suivi par une traduction française. A la demande de ces mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

Dont Acte,

Fait et passé à Junglinster, date qu'entête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire des comparants, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

(s): Max MAYER, Jean SECKLER

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 07 septembre 2016.

Relation GAC/2016/6963.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 € Le receveur, ff., (s.). Claire PIERRET
